ГОДИШЕН ОТЧЕТ

ЗА 2009 г.

ЛУФТХАНЗА ТЕХНИК СОФИЯ ООД

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Съдържание:

1 **Доклад за дейността**

2 **Финансов отчет с доклад на независимия одитор**

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

Доклад за дейността

1 Регистрация и развитие на дружеството.

Луфтханза Техник София ООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано на 17.10.2008 г., ФД 14566/2007 от Софийски Окръжен Съд в съответствие с Търговския Закон на Република България. Дружеството е регистрирано в Търговския Регистър на Република България с идентификационен номер 175382604.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София, летище София.

Основната дейност на Дружеството е базово техническо обслужване и ремонтни услуги на самолети.

СТРУКТУРА НА КАПИТАЛА

Дружеството е създадено като джойнт вентчър между Българиън Авиейшън Груп и Луфтханза Техник АГ.

Собственик	**Участие в капитала**
Луфтханза Техник АГ	80%
Българиън Авиейшън Груп	20%

Луфтханза Техник АГ, със седалище и адрес на управление Хамбург, Германия е 100% собственост на Луфтханза АГ с адрес на управление Колон, Германия.

Към 31.12.2009 г. Луфтханза Техник София няма участие в капитала на други компании.

Луфтханза Техник София ООД извършва базово техническо обслужване и ремонтни услуги на Airbus A320/A321 and Boeing 737 classic предимно на Авиокомпания Lufthansa, Авиокомпания Ural и Авиокомпания BMI.

Освен това са осъществявани и по-малки проекти и услуги като боядисване на самолети, летателни и други проверки. Също така през втората половина от годината започна извършване на AOG услуги и поддръжка.

Средният брой на персонала през 2009 год. е 294 души.В края на 2009 год. Дружеството е имало персонал 326 души (без да се включват стажантите)

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Експозицията към кредитен риск на Дружеството е в зависимост от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. Най-съществената част от прихода, който Дружеството реализира през 2009 г. е с клиента Луфтханза Техник Груп АД.

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:

В хиляди лева	**31 декември 2009**	**31 декември 2008**
Търговски и други вземания	1,154	6,215
Пари и парични еквиваленти	3,732	1,708
	4,886	7,923

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия, като природни бедствия.

За Луфтханза Техник София към края на 2009 г. не съществува ликвиден риск, защото сумата на вземанията и неусвоения банков заем е повече и покрива изцяло краткосрочните задължения.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Валутен риск

Като цяло, Дружеството е частично изложено на валутен риск тъй като:

- реализираните разходи на местно ниво, като заплати, наеми, енергия и др. са деноминирани в лева, чиито курс към евро е фиксиран;
- реализираните други разходи или покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, са деноминирани в евро или щатски долари;
- продажбите на външния пазар за отработените часове също са деноминирани в евро

Експортните покупки и продажби на по-голямата част от материалите се извършват в щатски долари, което естествено хеджиране. Практически, Луфтханза Техник София извършва всички транзакции в щатски долари чрез доларова сметка, по този начин паричните потоци не се влияят от текущата промяна на курса на долара.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се подържа силна капиталова база, така че да се подържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да подържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Целта на Дружеството е да се постигне възвращаемост на собствения капитал съобразена с изискванията на Луфтханза Груп.

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството.

Събития след датата на баланса

Няма съществени събития след датата на изготвяне на отчета, които биха довели до корекции и оповестявания в отчета.

Последващо развитие на Дружеството

След отварянето на първата ремонтна линия през 2008г.,през 2009 год. беше отворена и втора линия за опериране, свързана с ремонт на самолети от семейството на Airbus A320 и Boeing 737. Така бе постигната целта да може да се извършват ремонтни дейности паралелно по два самолета.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Свързани лица

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групата Луфтханза.

Транзакциите със свързани лица за 2009 г. са базирани на пазарните условия, свързани с отработено време, качество и цена.

Дружеството има отношение на свързано лице с миноритарния собственик България Авиейшън Груп АД, както и с управленските кадри по силата на договори за отдаване на управленски персонал.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2009 г.

25.02.2010
София

LUFTHANSA TECHNIK SOFIA

Бернд Фрекман
Управител

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

"Луфтханза Техник София" ООД

Финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

(с доклад на независимия одитор)

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Съдържание

Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Бележки към финансовия отчет	7

Независим одиторски доклад

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за финансовото състояние

Към 31 декември 2009 година

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2009	31 декември 2008
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	27,947	25,031
Нематериални активи	15	191	381
Активи по отсрочени данъци	16	89	242
Общо дълготрайни активи		28,227	25,654
Материални запаси	17	2,333	974
Търговски и други вземания	18	1,922	9,421
Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	19	234	179
Пари и парични еквиваленти	20	3,759	1,721
Общо текущи активи		8,248	12,295
Общо активи		36,475	37,949
Собствен капитал			
Регистриран капитал	21	9,800	9,800
Печалби и загуби	21	(9,398)	(14,070)
Общо собствен капитал		402	(4,270)
Задължения			
Заеми и кредити	23	27,971	27,889
Задължения при пенсиониране	25	39	45
Общо дългосрочни задължения		28,010	27,934
Заеми и кредити	23	6,274	14
Търговски и други задължения	22	1,789	14,271
Общо текущи задължения		8,063	14,285
Общо задължения		36,073	42,219
Общо собствен капитал и задължения		36,475	37,949

Бележките на страници 7 до 43 са неразделна част от този финансов отчет.

Бернд Фрекман
Управител

Олаф Мюлман
Финансов директор

Мария Вълкова
Главен Счетоводител

За специализираното одиторско предприятие "КПМГ България" ООД:

Гилбърт МакКол
Съдружник

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

0634 Цветелинка Колева Регистриран одитор

Цветелина Колева
Регистриран одитор

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември 2009 година

В хиляди лева	Бележка	2009	2008
Приходи	6	40,951	5,978
Други оперативни доходи от дейността	7	104	366
Разходи за резервни части и други консумативи	8	(9,306)	(2,343)
Разходи за външни услуги	9	(11,575)	(13,076)
Балансова стойност на продадени ДМА		(2)	-
Разходи за заплати и осигуровки	10	(9,406)	(3,342)
Разходи за амортизации	14, 15	(2,625)	(235)
Други разходи	11	(2,244)	(1,262)
Резултат от оперативна дейност		5,897	(13,914)
Финансови приходи		78	135
Финансови разходи		(1,150)	(506)
Нетни финансови разходи	12	(1,072)	(371)
Печалба/(Загуба) преди данъци		4,825	(14,285)
Разходи за данъци	13	(153)	242
Печалба/(Загуба) за годината		4,672	(14,043)
Общо всеобхватен доход за периода		4,672	(14,043)

Бележките на страници 7 до 43 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен от Управителя на "Луфтханза Техник София" ООД на 25 февруари 2010 г.

Берт Дрекман
Управител

Олаф Миман
Финансов директор

Мария Вълкова
Главен Счетоводител

За специализираното одиторско предприятие "КПМГ България" ООД:

Гилбърт МакКол
Съдружник

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

0634 Цветелинка Колева
Регистриран одитор

Цветелина Колева
Регистриран одитор

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за промените в собствения капитал

За годината, приключваща на 31 декември 2009 година

В хиляди лева	Бележка	Регистриран капитал	Печалби и загуби	Общо
Баланс към 1 януари 2008 г.		9,800	(27)	9,773
Общо всеобхватен доход за периода:				
Печалба и загуба		-	(14,043)	(14,043)
Баланс към 31 декември 2008 г.		9,800	(14,070)	(4,270)
Баланс към 1 януари 2009 г.		9,800	(14,070)	(4,270)
Общо всеобхватен доход за периода:				
Печалба и загуба		-	4,672	4,672
Баланс към 31 декември 2009 г.	21	9,800	(9,398)	402

Бележките на страници 7 до 43 са неразделна част от този финансов отчет.

Бернд Фрекман
Управител

Олаф Милман
Финансов директор

Мария Вълкова
Главен Счетоводител

За специализираното одиторско предприятие "КПМГ България" ООД:

Гилбърт МакКол
Съдружник

Цветелина Колева
Регистриран одитор

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември 2009 година

В хиляди лева

	Бележка	2009	2008
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		42,045	2,556
Парични плащания към доставчици		(35,964)	(9,604)
Парични плащания към персонал		(8,304)	(3,227)
Други парични плащания от оперативна дейност		(488)	(1,355)
Парични потоци, получени от основната дейност		(2,711)	(11,630)
Парични потоци, получени от възстановено ДДС		4,745	1,676
Нетни парични потоци от основната дейност		2,034	(9,954)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(5,355)	(25,647)
Получени лихви		78	53
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		(5,277)	(25,594)
Парични потоци от финансова дейност			
Получени кредити и заеми		6,356	27,871
Парични постъпления от внесен основен капитал		-	2,940
Платени лихви		(1,075)	(370)
Нетни парични потоци от финансова дейност		5,281	30,441
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти		2,038	(5,107)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	20	1,721	6,828
Ефект от обменните курсове върху наличните пари и парични еквиваленти		-	-
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	20	3,759	1,721

Бележките на страници 7 до 43 са неразделна част от този финансов отчет.

Бернд Фрекман
Управител

Олаф Милман
Финансов директор

Мария Въжова
Главен Счетоводител

За специализираното одиторско предприятие "КПМГ България" ООД:

Гилбърт МакКол
Съдружник

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

0634 Цветелинка Колева
Регистриран одитор

Цветелина Колева
Регистриран одитор

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	7	16. Отсрочени данъчни активи и пасиви	31
2. База за изготвяне	7	17. Материални запаси	32
3. Значими счетоводни политики	9	18. Търговски и други вземания	32
4. Определяне на справедливите стойности	23	19. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди	32
5. Управление на финансовия риск	23	20. Пари и парични еквиваленти	32
6. Приходи	26	21. Регистриран капитал и резерви	32
7. Други оперативни доходи от дейността	26	22. Търговски и други задължения	33
8. Разходи за резервни части и други консумативи	26	23. Заеми и кредити	33
9. Разходи за външни услуги	27	24. Финансови инструменти	36
10. Разходи за заплати и осигуровки	27	25. Задължения при пенсиониране	39
11. Други разходи	27	26. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	40
12. Нетни финансови разходи	28	27. Оперативен лизинг	41
13. Разходи за данъци	28	28. Свързани лица	42
14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	29	29. Събития след датата на баланса	43
15. Нематериални активи	30		

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

"Луфтханза Техник София" ООД ("Луфтханза Техник София" или "Дружеството") е дружество с ограничена отговорност, регистрирано на 17.10.2008 г. с дело № 14566/2008 година от Софийски Окръжен Съд в съответствие с Търговския Закон на Република България. Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София, район Слатина, летище София.

Основната дейност на Дружеството е базово техническо обслужване и ремонтни услуги на самолети.

Дружеството е създадено като джойнт вентчър между Българиън Авиейшън Груп с 20% участие в капитала и Луфтханза Техник Германия с 80% участие в капитала. Луфтханза Техник Германия е 100% собственост на Луфтханза АГ с адрес на управление Колон, Германия.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

Финансовият отчет изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2009 г., е одобрен от Управителя на Дружеството на 25 февруари 2010 г.

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на (където е приложимо): дериватните финансови инструменти, които са оценени по справедлива стойност; финансови инструменти по справедлива стойност през печалби и загуби, които са оценени по справедлива стойност; финансови активи на разположение за продажба са оценени по справедлива стойност.

Методите използвани за оповестяване на справедливите стойности са оповестени в детайли в бележка 4.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(в) Действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на базата на предположението, че Дружеството е "действащо предприятие" и ще продължи да осъществява дейност в обозримо бъдеще.

2009 г. е първата година, в която Дружеството извършва основна си дейност през целия период. Поради направените първоначални разходи като стартиращо предприятие и разходите за обучение на персонала, през 2008 г. Дружеството реализира нетна загуба, възлизаща на 14 млн. лева и отрицателни нетни активи на стойност 4,270 хил. лева. Същевременно, световната финансова криза, която на практика се трансформира в световна икономическа криза оказва влияние на всички сектори и индустрии. Дружеството извършва своята дейност в една по-трудна и непредсказуема бизнес среда. Ръководството на Дружеството очаква, че с наличния капиталов ресурс и източници на финансиране (парични потоци от оперативна дейност, банков заем и заеми, предоставени от собствениците) ще бъдат достатъчни за покриване на ликвидните нужди през календарната 2010 г.

(г) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), който е функционалната валута на Дружеството. Представената финансова информация в Български лева е закръглена до хиляда.

(д) Използване на оценки и допускания

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещите периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 27 – Оперативен лизинг, класификация на наема на сграда, в съставен от няколко части договор за наем (земя и сграда)

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(е) Промени в счетоводните политики

От 1 януари 2009 г., Дружеството е променило своите счетоводни политики в следните области:

- *Отчитане на разходите по заеми:*

По отношение на разходите по заеми свързани с отговарящи на условията активи, за които началната дата за капитализиране е на, или след 1 януари 2009, Дружеството капитализира разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строежа, или производството на отговарящ на условията актив като част от цената на придобиване на този актив. Преди това, Дружеството незабавно признаваше всички разходи по заеми като разходи в печалби и загуби. Тази промяна на счетоводната политика се дължи на прилагането на МСС 23 *Разходи по заеми* (2007) и според преходните разпоредби сравнителната финансова информация не е била преизчислена. Промяната в счетоводната политика не доведе до съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

- *Представяне на финансовите отчети*:

Дружеството прилага ревизирания МСС 1 *Представяне на финансови отчети* (2007), който е в сила от 1 януари 2009 г.. В резултат на това, Дружеството представя в отчета за промените в собствения капитал всички промени в собствения капитал свързани със собствениците, докато всички промени в собствения капитал несвързани със собствениците се представят в отчета за всеобхватния доход.

Сравнителната информация беше повторно представена така, че да е в съответствие с ревизирания стандарт. Тъй като промяната в счетоводната политика засяга само представянето, тя няма ефект върху отчетените печалби и загуби.

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са прилагани последователно във всички представени периоди, освен както е обяснено в бележка 2(е), която засяга промените в счетоводните политики. Допълнително, сравнителният отчет за всеобхватен доход беше повторно представен така, че да включва позициите от друг всеобхватен доход.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(а) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на баланса. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода. Не-парични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

Курсови разлики възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, финансово задължение предназначено като хедж на нетна инвестиция в операция извън страната, или отговарящи на условията хеджове на паричен поток, които се признават директно в собствения капитал (ако има такива).

От 1998 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(б) Финансови инструменти

(i) Не-деривативни финансови инструменти

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, финансови активи държани до падеж, заеми и вземания, и финансови активи на разположение за продажба.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи държани до падеж

Когато Дружеството има положителното намерение и възможност да държи дългови ценни книги до падеж, тогава те се класифицират като финансови активи държани до падеж. Държаните до падеж финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване финансовите активи държани до падеж се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Всяка продажба или рекласификация на повече от незначителна сума от държаните до падеж инвестиции на дата, която не е близо до техния падеж, би довела до рекласификация на всички инвестиции държани до падеж като такива на разположение за продажба и би довела до забрана за Дружеството да класифицира инвестиции като държани до падеж за текущата и следващите две финансови години.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са не-деривативни финансови активи които са предназначени като такива на разположение за продажба и не са класифицирани в никоя от предходните категории. Инвестиции на Дружеството в капиталови и някои дългови ценни книги се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност и промените в тази стойност, различни от загуби за обезценка и валутни курсови разлики от капиталови инструменти на разположение за продажба, се отчитат в друг всеобхватен доход и се представят в резерв за справедлива стойност в собствения капитал. Когато една инвестиция се отпише, натрупаните печалби и загуби в друг всеобхватен доход се прекласифицират в печалби и загуби.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котирани на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

Финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби

Един финансов актив се класифицира като отчитан по справедлива стойност в печалби и загуби ако е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначално признаване. Финансови активи се определят като такива отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби ако Дружеството управлява такива инвестиции и взима решения за покупка и продажба на базата на тяхната справедлива стойност, според документираната стратегия за управление на риска или за инвестициите на Дружеството. При първоначално признаване свързаните разходи по сделката се признават в печалба и загуба, когато възникнат. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби се оценяват по справедлива стойност и последващите промени се отчитат в печалби и загуби.

Други

Други не-деривативни финансови инструменти се оценяват по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загубите от обезценки.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Деривативни финансови инструменти

През 2008 г. и 2009 г. Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива, или парични потоци.

(iii) Собствен капитал

Дружествените дялове се класифицират като собствен капитал.

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Цената включва всички разходи директно свързани с придобиването на актива. Цената на придобиване на активи по стопански начин включва разходите за материали и труд, всички други разходи по въвеждането на съответния актив в плануваната употреба, както и разходите за извеждането му от експлоатация и възстановяване на терена. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване. Разходи по заеми свързани с придобиването или изграждането на квалифициращи се активи, се признават в цената на придобиване на активите.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

(ii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи предназначени да обслужват активите на ежедневна база се признават в отчета за доходите като разход в момента на възникването им.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот към текущия и предходния период са както следва:

• съоръжения и оборудване	3.3 години
• машини	3.3 години
• леки автомобили	4 години
• стопански инвентар	6.8 години
• компютри	2 години
• други активи	6.8 години

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

(г) Нематериални активи

(i) Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Дружеството, и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на нематериални активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

(ii) Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- софтуер 2 години

(д) Наети активи

Лизингови договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване лизингованите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика приложима за съответния актив.

Други лизингови договори са договори за оперативен лизинг и лизингованите активи не се признават в баланса на Дружеството.

(е) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Отчетната стойност на материалните запаси се базира на метода на средно-претеглената стойност и включва възникналите разходи при закупуване или производство, и тези във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние. По отношение на произведените материални запаси и незавършеното производство, себестойността включва подходяща част от непреките производствени разходи, базирана на нормалния оперативен капацитет.

Нетната реализуема стойност е очакваната продажна цена при нормални бизнес условия, намалена с очакваните разходи по завършване и продажба.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Обезценка

(i) Финансови активи (включително вземания)

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив (включително капиталови ценни книги) е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, преструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност, липсата на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

Дружеството взима пред вид доказателства за обезценка на вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книги се проверяват за специфична обезценка. Всички иидивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книжа, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията и държаните до падеж ценни книжа, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания и ценни книжа, държани до падеж, със сходни характеристики на риска. При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предлолагането на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в коректива сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се отразява като се трансферира в печалба и загуба натрупаната загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход, и представена в резерва от справедлива стойност в собствения капитал. Кумулативната загуба, която се прехвърля от друг всеобхватен доход и се признава в печалби и загуби е разликата между цена на придобиване, нетно от изплащания на главница и амортизация, и текущата справедлива стойност, намалена с загуба от обезценка призната преди това в печалби и загуби. Промени в обезценката, дължащи се на стойността във времето, се отразяват като част от лихвения приход.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Обезценка (продължение)

(i) Финансови активи (включително вземания) (продължение)

Ако в последващ период, справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи, и увеличението може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно, като сумата се признава в печалбата или загубата. Въпреки това, всяко последващо възстановяване на справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба, се признава в друг всеобхватен доход.

(ii) Не-финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За положителна репутация и нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.

Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични потоци. Ако има индикации, че корпоративен актив може да е обезценен се определя възстановимата стойност за ОГПП, към който корпоративния актив принадлежи.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Активи държани с цел продажба

Дълготрайни активи (или групи за продажба съдържащи печалби и загуби), чиято стойност се очаква да се възстанови основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба, се класифицират като държани за продажба. Веднага преди да бъдат класифицирани като държани за продажба тези активи (или компоненти от група за продажба) се преоценяват според счетоводните политики на Дружеството. Нетекущ актив държан за продажба, се оценява по по-ниската от неговата балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Загуби от обезценка върху група държана за продажба първо се отнася към положителна репутация (ако има такава) и след това върху оставащите активи и пасиви на пропорционална база, освен че не се разпределя загуба върху материални запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат според счетоводните политики на Дружеството. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби и загуби при преоценяване се признават в отчета за доходите. Не се признават печалби които надвишават всички натрупани загуби от обезценка.

(н) Доходи на персонала

(i) Планове за дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

(ii) Планове за дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В бележка 25 е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му.

Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби възникващи от плана за дефинирани доходи в разходи за персонала в печалби и загуби.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Доходи на персонала (продължение)

(iii) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(v) Сделки с плащания на базата на акции

Справедливата стойност към датата на отпускането на награди с плащания на базата на акции се признава като разход за персонала, със съответното увеличение на собствения капитал през периода, в който служителят безусловно е придобил право на наградите. Сумата, призната като разход е коригирана да отразява броя на наградите, за които се очаква свързаните услуги и не-пазарни условия за придобиване да бъдат изпълнени, така че в крайна сметка сумата, призната като разход се основава на броя награди, които отговарят на свързаните с тях услуги и непазарни условия за изпълнението към датата на придобиване. За награди на базата на акции без условия за придобиване, справедливата стойност към датата на предоставяне се измерва така, че да отрази тези условия и не се увеличава за разликите между очакваните и действителните резултати.

Справедливата стойност на задължението към работниците и служителите по отношение на правата върху поскъпването на акции, които се уреждат в брой, се признава като разход със съответното увеличение на пасивите, през периода, в който служителите безусловно са придобили право на плащане. Задължението се преоценява към всяка отчетна дата и към датата на плащане. Всякакви промени в справедливата стойност на задължението се признават като разходи за персонал в печалби и загуби. Договорености с плащания на базата на акции, в които Дружеството получава стоки или услуги като възнаграждение за своите собствени капиталови инструменти, се отчитат като сделки с плащания на базата на акции уреждани в собствен капитал, независимо как капиталовите инструменти са придобити от Дружеството.

(vi) Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Провизии

Провизия се начислява в случаите, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития, и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението.

(i) Гаранции

Провизии за гаранции се признават когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятността те да се случат.

(ii) Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

(к) Приходи

(i) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги (базово техническо обслужване и ремонтни услуги на самолети) се признават в отчета за доходите пропорционално на степента на завършеност на сделката в деня на изготвяне на баланса. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

(ii) Приходи от продажба на стоки

Приходи от продажбата на стоки се признава по справедлива стойност на полученото или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на стоки се признава в отчета за доходите в момента, когато съществените рискове и собственост се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно.

(iii) Приходи от комисионни

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатия приход е нетната сума на комисионната получена от Дружеството.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Плащания по лизингови договори

Плащания по оперативен лизинг се признават в Отчета за доходи на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получени външни ползи се признават в отчета за доходи като неразделна част от общите лизингови разходи.

Първоначалните преки разходи, направени конкретно във връзка с получаване на приходи от оперативен лизинг се признават в отчета за доходите в периода, в който са възникнали.

Минималните лизингови вноски по финансово-обвързани лизингови договори, се разпределят му финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент, на остатъка от задължението. Потенциалните лизингови плащания се отчитат, като се направи отново преценка на минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

(м) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденти, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, печалба от операции в чуждестранна валута и печалби от хеджингови инструменти, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденти се признава на датата, на която е установено правото на Групата да получи плащането, която в случая на котирани/търгуеми ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизии, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, обзеценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използува метода на ефективния лихвен процент.

Приходите и разходите от промяна на валутните курсове се представят нетно.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(н) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текуши и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за доходи с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет и сумата използвана за данъчни цели. Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспаднат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

Допълнителният данък, който произтича от разпределянето на дивиденти се отчита в момента, в който възниква задължението за изплащане на съответния дивидент.

При определянето на текущите и отсрочените данъци Дружеството използва счетоводната база, описана в бележка 2 по-горе.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(о) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, все още не са влезли в сила за годината завършваща на 31 декември 2009 г., и не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет.

Нови, променени, ревизирани или подобрени стандарти:

Ревизиран МСФО 3 *Бизнес Комбинации* (2008) е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009 г.. Ръководството не очаква МСФО 3 (Ревизиран) да засегне финансовите отчети, тъй като Дружеството няма интерес в дъщерни дружества, който да бъде засегнат от промените в стандарта.

Промени в МСС 27 *Консолидирани и отделни финансови отчети* е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 27 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството няма интерес в дъщерни дружества, който да бъде засегнат от промените в стандарта.

Промени в МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне: Класификация на издадени права* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 февруари 2010. Ръководството не очаква тези промени в МСС 32 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството не е издавала в миналото такива инструменти.

Промени в МСС 39 *Финансови инструменти: Признаване и оценка: Допустими хеджирани позиции* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 39 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството не прилага счетоводно отчитане на хеджиране.

Нови разяснения:

КРМСФО 12 *Споразумения за концесии на услуги* трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 април 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 12 да засегне финансовите отчети, доколкото Дружеството не е страна по споразумения за концесии на услуги.

КРМСФО 15 *Споразумения за строителство на имоти* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2010. Ръководството не очаква КРМСФО 15 да засегне финансовите отчети, доколкото Дружеството не предоставя услуги по строителство на имоти и не изгражда имоти за продажба.

КРМСФО 16 *Хеджинг на нетна инвестиция в чуждестранна дейност* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 16 да засегне финансовите отчети доколкото Дружеството няма инвестиции в чуждестранна дейност.

КРМСФО 17 *Разпределения на не-парични активи към собственици* трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009. Доколкото интерпретацията не е приложима за периоди преди тя да е влязла ефективно в сила, както и факта, че се отнася до бъдещи дивиденти в компетенциите на Общото събрание, не е възможно да се определят ефектите от нейното прилагане предварително.

КРМСФО 18 *Трансфери на активи от клиенти* трябва да се приложи проспективно, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 18 да засегне финансовите отчети, тъй като обичайно Дружеството не получава трансфери на активи от клиенти.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(п) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи, че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са приложени от Дружеството при изготвянето на тези Финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане на Европейската комисия.

- Подобрения в МСФО 2009 (издадени април 2009), в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 2 *Групови сделки с плащания на базата на акции* (издаден юни 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 1 *Допълнителни освобождавания за първоначално прилагане* (издаден юли 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСС 32 *Класифициране на издадени права* (издаден октомври 2009), в сила от 1 февруари 2010;
- Ревизиран МСС 24 *Сделки със свързани лица* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2013;
- Промени в КРМСФО 14 *Предплащания за изисквания за минимално финансиране* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- КРМСФО 19 *Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти* (издаден ноември 2009), в сила от 1 юли 2010.

Към датата на изготвянето на този финансов отчет, ръководството смята, че прилагането на тези ревизирани стандарти, нови разяснения и промени в стандарти в бъдеще, след като са одобрени за прилагане от Европейската комисия в Европейския Съюз, не се очаква да засегне значително финансовия отчет.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на следните методи. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(i) Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци дисконтирани с пазарна лихва към датата на баланса.

(ii) Не-деривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на баланса. За финансов лизинг пазарния лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

5. Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск на Дружеството е в зависимост от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. Съществената част от прихода, който Дружеството реализира през 2009 г. е във връзка с транзакции с един клиент от групата на Луфтханза (през 2008 г.: целият приход е от групата на Луфтханза).

Предвид горепосоченият факт, не съществува специално разработена кредитна политика, тъй като отношенията с клиента се регулират от договор за услуги. Съгласно договора, част от плащанията се получават авансово.

Инвестиции

Дружеството ограничава експозицията си на кредитен риск като инвестира само в банкови депозити с матуритет до 1 година.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от собствениците. Към 31 декември 2009 г. няма предоставени гаранции (2008: няма).

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

Валутен риск

Като цяло, Дружеството е частично изложено на валутен риск тъй като:

- реализираните разходи на местно ниво, като заплати, наеми, енергия и др. са деноминирани в лева, чиито курс към евро е фиксиран;
- реализираните други разходи или покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, са деноминирани в евро или щатски долари;
- продажбите на външния пазар за отработените часове също са деноминирани в евро;
- продажбите на външен пазар и покупките от външен пазар за основни материали са деноминирани и двете в щатски долари.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, съгласно политиката на Групата Луфтханза, базираща се на плаваща лихва.

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се подържа силна капиталова база, така че да се подържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Дружеството е да подържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Целта на Дружеството е да се постигне възвращаемост на собствения капитал от 7.6%. Възвръщаемостта е изчислена като резултатът се раздели на общия капитал; през 2009 г. възвращаемостта е 12.8% (2008: -37.3%). За сравнение средно претегления лихвен разход върху заемите е 3.3% (2008: 6.2 %).

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството е предмет на специфични капиталови изисквания наложени по договор с ИНГ Банк. Изискванията са изложени в бележка 23.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

6. Приходи

В хиляди лева

	2009	2008
Приходи от услуги	40,951	5,978
	40,951	5,978

7. Други оперативни доходи от дейността

В хиляди лева

	2009	2008
Приходи от услуги	-	173
Други	104	193
	104	366

(i) Приходи от услуги

Други приходи от услуги представляват дискаунти за по-ранно плащане към основни доставчици, както и получен бонус от доставчик за постигнат годишен оборот на групата. (2008 г.: приходите от услуги представлявят префактуриран разход по изграждане на газопровод. Други приходи представляват приход от възстановяване на пари по договори за квалификация).

8. Разходи за резервни части и други консумативи

В хиляди лева

	2009	2008
Разходи за материали	1,785	494
Разходи за резервни части	6,155	1,138
Разходи за малоценни консумативи	1,315	703
Други	51	8
	9,306	2,343

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

9. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	2009	2008
Консултантски услуги	742	3,611
Разходи за обучение и квалификация	1,537	4,968
Разходи за управление	1,998	1,906
Разходи за подизпълнители	982	856
Наеми	2,011	483
Юридически услуги	191	296
Режийни разходи	890	281
Разходи, префактурирани на клиента	879	293
Разходи за ремонт	1,477	86
Други разходи	868	296
	11,575	13,076

10. Разходи за заплати и осигуровки

В хиляди лева

	2009	2008
Разходи за заплати	7,962	2,569
Разходи за осигуровки	1,061	440
Разходи за неизползван платен годишен отпуск - нетно	95	132
Разходи за обезщетения при пенсиониране - нетно	(6)	45
Други разходи	294	156
	9,406	3,342

Средно-списъчният брой на персонала за 2009 г. възлиза на 294 (2008: 152).

11. Други разходи

В хиляди лева

	2009	2008
Разходи за други материали	655	278
Разходи за външни услуги	317	301
Разходи за командировки	292	129
Представителни разходи	288	46
Други разходи	469	508
Административна такса управление	223	-
	2,244	1,262

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

12. Нетни финансови разходи

В хиляди лева	2009	2008
Разходи за лихви	(1,077)	(506)
Приходи от лихви	78	52
Нетна печалба/(загуба) от промяна на валутните курсове	(73)	83
	(1,072)	(371)

13. Разходи за данъци

Признати в Отчета за доходите

В хиляди лева	2009	2008
Текущ данък		
Данък за текущата година	-	-
	-	-
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(153)	242
	(153)	242
Общо разходи за данъци признати в Отчета за всеобхватния доход	(153)	242

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева	2009 %	2009	2008 %	2008
Печалба преди данъци		4,825		(14,285)
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	(10%)	(483)	10%	1,429
Непризнати разходи за данъчни цели	0%	(2)	0%	(19)
Непризнати отсрочени данъчни активи и данъчна загуба за пренасяне	7%	332	(8%)	(1,168)
	(3%)	(153)	2%	242

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева	Земя и сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Подобрения на наети активи	В процес на изграждане Общо	Общо
Отчетна стойност							
Баланс към 1 януари 2008	-	-	-	-	-	-	-
Придобити активи	-	5,301	239	725	-	18,996	25,261
Баланс към 31 декември 2008	-	5,301	239	725	-	18,996	25,261
Баланс към 1 януари 2009	-	5,301	239	725	-	18,996	25,261
Придобити активи	-	2,957	54	906	1,434	-	5,351
Вътрешни рекласификации	-	1,656	-	-	17,340	(18,996)	-
Отписани активи	-	(4)	-	-	-	-	(4)
Баланс към 31 декември 2009	-	9,910	293	1,631	18,774	-	30,608
Амортизация и загуби от обезценка							
Баланс към 1 януари 2008	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация за годината	-	(204)	(17)	(9)	-	-	(230)
Баланс към 31 декември 2008	-	(204)	(17)	(9)	-	-	(230)
Баланс към 1 януари 2009	-	(204)	(17)	(9)	-	-	(230)
Амортизация за годината	-	(1,678)	(62)	(191)	(500)	-	(2,431)
Амортизация на отписаните активи	-	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2009	-	(1,882)	(79)	(200)	(500)	-	(2,661)
Балансова стойност							
Към 1 януари 2008	-	-	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2008	-	5,097	222	716	-	18,996	25,031
Към 1 януари 2009	-	5,097	222	716	-	18,996	25,031
Към 31 декември 2009	-	8,028	214	1,431	18,274	-	27,947

Придобити активи

Значимите активи, придобити през 2009 г. са втората система тип док за крила и нос – Мултипроджект, както и две системи за достъп ПЕГ на обща стойност 2,389 хил. лева. (2008 г.: Система тип док за крила и нос – Мултипроджект, както и друго оборудване на обща стойност 1,963 хил. лева).

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Имоти, машини, съоръжения и оборудване в изграждане

Приключената реновация на хангар за ремонт на самолети на стойност 18,996 хил. лева е прехвърлена като актив през 2009 и към края на 2009 г. и Дружеството няма активи в процес на изграждане.

Заложени активи

Дружеството няма активи, заложени като обезпечение в полза на трети лица.

Активи, придобити при условията на финансов лизинг

Активи на обща отчетна стойност 66 хил. лева и балансова стойност 37 хил. лева са придобити при условията на финансов лизинг.

15. Нематериални активи

В хиляди лева	Софтуер в употреба	Други нематериални активи	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2008	-	-	-
Придобити активи	386	-	386
Отписани активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2008	386	-	386
Баланс към 1 януари 2009	386	-	386
Придобити активи	4	-	4
Отписани активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2009	390	-	390
Амортизация и загуби от обезценка			
Баланс към 1 януари 2008	-	-	-
Амортизация за годината	(5)	-	(5)
Амортизация на отписаните активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2008	(5)	-	(5)
Баланс към 1 януари 2009	(5)	-	(5)
Амортизация за годината	(194)	-	(194)
Амортизация на отписаните активи	-	-	-
Баланс към 31 декември 2009	(199)	-	(199)
Балансова стойност			
Към 1 януари 2008	-	-	-
Към 31 декември 2008	381	-	381
Към 1 януари 2009	381	-	381
Към 31 декември 2009	191	-	191

ВЯРНО С ОРИГИНАЛ

Бележки към финансовия отчет

16. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Провизия за неизползвани отпуски	9	13	-	-	9	13
Разходи при пенсиониране	4	5	-	-	4	5
Слаба капитализация	-	21	-	-	-	21
Други провизии	76	203	-	-	76	203
Данъчни активи/(пасиви)	89	242	-	-	89	242
Нетиране на отсрочените данъци	-	-	-	-	-	-
Нетни данъчни активи/(пасиви)	89	242	-	-	89	242

Приложимата данъчна ставка е 10%, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане.

Движение във временните разлики през годината

В хиляди лева	Баланс 1.1.2008	Признати в: Печалби и загуби	Друг всеобхватен доход	Баланс 31.12.2008
Провизия за неизползвани отпуски	-	13	-	13
Разходи при пенсиониране	-	5	-	5
Слаба капитализация	-	21	-	21
Други провизии	-	203	-	203
	-	242	-	242

В хиляди лева	Баланс 1.1.2009	Признати в: Печалби и загуби	Друг всеобхватен доход	Баланс 31.12.2009
Провизия за неизползван отпуск	13	(4)	-	9
Разходи при пенсиониране	5	(1)	-	4
Слаба капитализация	21	(21)	-	-
Други провизии	203	(127)	-	76
	242	(153)	-	89

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

17. Материални запаси

В хиляди лева	31 декември 2009	31 декември 2008
Стоки	-	-
Материали и консумативи	2,333	974
	2,333	974

18. Търговски и други вземания

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2009	31 декември 2008
Вземания от свързани лица	28	1,049	5,977
Търговски вземания от трети лица		102	-
Вземания от подотчетни лица		3	238
Доставчици по аванси		83	96
Други данъци за възстановяване		671	2,937
Други вземания		14	173
		1,922	9,421

19. Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди

В хиляди лева	31 декември 2009	31 декември 2008
Застраховки	46	15
Други	188	164
	234	179

20. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	31 декември 2009	31 декември 2008
Пари в разплащателни сметки	2,285	1,708
Пари в брой	27	13
Депозити на виждане	1,447	-
Пари и парични еквиваленти в Отчета за паричните потоци	3,759	1,721

21. Регистриран капитал и резерви

Към 31 декември 2009 г. регистрирания (основен) капитал на дружеството е 9,800 хил. лв., разпределен съгласно процентното съотношение в собствеността, а именно 80:20. 80% за Луфтханза Техник АД и 20% за Българиън Авиеъшън Груп АД.

Общи резерви

Общите резерви подлежат на разпределение по реда, предвиден в Търговския закон и дружествения договор.

ВЯРНО С ОРИГ...

Бележки към финансовия отчет

21. Регистриран капитал и резерви, продължение

Печалби и загуби

Редът за разпределение на печалбите и загубите е предвиден в Търговския закон и дружествения договор.

Натрупаната загуба към 31 декември 2009 г. възлиза на 9,398 хил. лева.

22. Търговски и други задължения

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2009	31 декември 2008
Задължения към свързани лица	28	-	5,855
Задължения към доставчици		394	3,679
Получени аванси	28	176	2,553
Задължения към персонала		144	(2)
Задължения към социалното осигуряване		90	-
Неизползван отпуск		95	132
Други задължения		890	2,054
		1,789	14,271

23. Заеми и кредити

Тази бележка дава информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по заеми и кредити. Повече информация за въздействието на лихвения процент и валутен риск върху Дружеството се съдържа в бележка 24 *Финансови инструменти.*

В хиляди лева	31 декември 2009	31 декември 2008
Дългосрочни задължения		
Банкови заеми	18,463	17,114
Заеми от свързани лица	9,505	10,757
Задължения по финансов лизинг	3	18
	27,971	27,889
Текущи задължения		
Текуща част от задължения по банков кредит	5,007	-
Текуща част от задължения по кредити от свързани лица	1,252	-
Текуща част от задължения по финансов лизинг	15	14
	6,274	14

Дружеството има сключен договор за необезпечен кредит, предоставен от ИНГ Банк Н.В. на стойност 12,000 хиляди евро.

Дружеството е обект на следните изисквания изложени в договора за заем с ИНГ Банк Н.В. както следва:

- Дружеството няма право да предприема съществени промени в предмета на своята дейност, да не променя съдружниците или акционерите си по такъв начин, че размерът на индиректната собственост на Дойче Луфтханза АГ, Германия да се намали под 80% от акционерния капитал на Дружеството, освен ако то не е получило предварително писмено съгласие от страна на Банката;

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

23. Заеми и кредити, продължение

- Дружеството няма право да поема каквито и да било кредитни задължения, освен с писмено разрешение на банката, към финансови институции по такъв начин, че общата дължима сума на такива кредитни задължения към финансови институции до навършване на първата годишнина от датата на първото усвояване по договора, надвиша 12,000 хиляди евро; до навършването на втората годишнина от датата на първото усвояване по договора – 22,000 хиляди евро; до навършването на третата годишнина от датата на първото усвояване по договора – 19,440 хиляди евро; до навършването на четвъртата годишнина от датата на първото усвояване по договора – 16,880 хиляди евро и до навършването на петата годишнина от датата на първото усвояване по договора – 15,920 хиляди евро.

- Дружеството трябва да подържа съотношение собствен капитал плюс заемите предоставени от акционерите към обща сума на активите в размер не по-малко от 20% към 31 декември 2008 г. и 30 юни 2009 г. и не по-малко от 30% към края на всяко шестмесечие след това до падежа на кредита. Към 31 декември 2009 г. това съотношение е 31%.

- Дружеството трябва да подържа максимално съотношение обща сума на банков дълг към собствен капитал плюс заемите предоставени от акционерите в размер на не по-повече от 3.5 пъти към 31 декември 2008 г. и 30 юни 2009 г. и не-повече от 2.5 пъти към края на всяко шестмесечие след това до падежа на кредита. Към 31 декември 2009 г. това съотношение е 2.1.

- Дружеството трябва да подържа съотношение на минимално покритие на дълга представляващо паричния поток за предходната финансова година към разходите по обслужване на дълга за предходната година в размер на не по-малко от 1.3 пъти, като това съотношение ще се изчислява за пръв път към края на 2009 година на базата на предоставените одитирани финансови резултати на Дружеството и към края на всяко шестмесечие след това. Съгласно настоящия отчет, това съотношение към 31 декември 2009 г. е 2.9.

Необезпечени кредити от свързани лица – два договора

- Договор за заем от акционерите – стойността на заема е 3,000 хиляди евро, разпределени в съответствие дяловите вноски на акционерите – 80% получени от Луфтханза Техник АГ и 20% от Българиън Авиейшън Груп АД.

- Второстепенен договор за заем – стойността на заема е 2,500 хиляди евро, разпределени в съответствие дяловите вноски на акционерите – 80% получени от Луфтханза Техник АГ и 20% от Българиън Авиейшън Груп АД.

  Със споразумение от 4 юли 2009 г., частта от двата заема, предоставена от Българиън Авиейшън Груп АД е трансферирана към друго дружество – Химимпорт АД, което е също част от групата, към която принадлежи Българиън Авиейшън Груп АД.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

23. Заеми и кредити, продължение

Условия и график за изплащане

В хиляди лева	Валута	Номинална лихва	Платим до	31 декември 2009 Номинал	31 декември 2009 Балансова ст-ст	31 декември 2008 Номинал	31 декември 2008 Балансова ст-ст
Необезпечен кредит от ИНГ Банк	Евро	*6-месечен* EURIBOR +1%	2013	23,470	23,470	17,114	17,114
Необезпечен кредит от Луфтханза Техник АГ и Българиън Авиейшън Груп АД / Химимпорт АД	Евро	6-месечен EURIBOR +1%	2013	10,757	10,757	10,757	10,757
Задължения по финансов лизинг				18	18	32	32
				34,245	34,245	27,903	27,903

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	Бъдещи минимални лизингови плащания 2009	Лихва 2009	Настояща стойност на минимални лизингови плащания 2009	Бъдещи минимални лизингови плащания 2008	Лихва 2008	Настояща стойност на минимални лизингови плащания 2008
Под 1 година	16	1	15	15	1	14
Между 1 и 5 години	3	-	3	20	2	18
Повече от 5 години	-	-	-	-	-	-
	19	1	18	35	3	32

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

24. Финансови инструменти

Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:

В хиляди лева	31 декември 2009	31 декември 2008
Търговски и други вземания	1,151	6,215
Пари и парични еквиваленти	3,732	1,708
	4,883	7,923

Загуби от обезценка на вземанията

Времевата структура на търговските вземания на дружеството към датата на баланса е:

В хиляди лева	2009 Брутна сума	2009 Обезценка	2008 Брутна сума	2008 Обезценка
С ненастъпил падеж	1,149	-	6,215	-
Просрочени до 30 дена	2	-	-	-
Просрочени от 31-120 дена	-	-	-	-
Просрочени над 1 година	-	-	-	-
	1,151	-	6,215	-

Няма призната обеценка на търговски или други вземания през годината.

Ликвиден риск

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

31 декември 2009 г.

В хиляди лева	Отчетна стойност	Договорен и парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Необезпечени заеми	34,227	36,336	397	7,540	11,121	17,278	-
Финансов лизинг	18	19	8	8	3	-	-
Търговски и други задължения	394	394	394	-	-	-	-
	34,639	36,749	799	7,548	11,124	17,278	-

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

31 декември 2008 г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорен и парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Необезпечени заеми	27,871	32,566	802	981	6,917	23,866	
Финансов лизинг	32	35	7	7	15	3	-
Търговски и други задължения	14,271	14,271	14,271	-	-	-	-
	42,174	46,872	15,080	988	6,932	23,869	-

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на дружеството към валутен риск е незначителна тъй като 83% от продажбите са деноминирани в евро и 17% в щатски долари (2008 г.: 88% от продажбите са деноминирани в евро и 12% деноминирани в щатски долари).

Вносът на стоки през 2009 г. и 2008 г. е осъществен в евро, но има и деноминации в щатски долари и унгарски форинти.

Предоставените заеми на Дружеството са деноминирани в евро.

Анализ на чувствителността

Анализ на чувствителността от промяна на курса на българския лев или еврото към трети валути не би имал ефект върху финансовия отчет на Дружеството поради описаните по-горе обстоятелства. Продажбите в щатски долари са балансирани с покупки в щатски долари.

Лихвен риск

В следващата таблица е посочена отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент:

В хиляди лева

	31 декември 2009	31 декември 2008
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	3,732	1,708
Финансови пасиви	-	-
	3,732	1,708
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(34,227)	(27,871)
	(34,227)	(27,871)

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджингови инструменти според модела на справедлива стойност на хеджингово отчитане. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на баланса не би засегнала отчета за доходите.

Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с плаваща лихва

Промяна на лихвените нива с 1 процент към 31 декември би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите показани по-долу. При анализа е допуснато, че всички други променливи, особено валутните курсове са относително постоянни. Анализът е направен на същата база и за 2009 г.

Ефект от промяна с 1% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва:

В хиляди лева	Ефект от промяна в отчета за доходите		Ефект от промяна в капитала	
	1% увеличение	1% намаление	1% увеличение	1% намаление
31 декември 2009 г.				
Инструменти с плаваща лихва	342	(342)	342	(342)
Чувствителност на паричния поток (нетно)	342	(342)	342	(342)
31 декември 2008 г.				
Инструменти с плаваща лихва	36	(36)	36	(36)
Чувствителност на паричния поток (нетно)	36	(36)	36	(36)

ВЯРНО С ОРИГИНА

Бележки към финансовия отчет

24. Финансови инструменти (продължение)

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, както и техните отчетни стойности в баланса са представени както следва:

В хиляди лева	31 декември 2009		31 декември 2008	
	Отчетна стойност	Справедлива стойност	Отчетна стойност	Справедлива стойност
Търговски и други вземания	1,151	1,151	6,215	6,215
Пари и парични еквиваленти	3,759	3,759	1,721	1,721
Необезпечени банкови заеми	(23,470)	(23,470)	(17,114)	(17,114)
Необезпечен заем от свързани лица	(10,757)	(10,757)	(10,757)	(10,757)
Финансов лизинг	(18)	(18)	(32)	(32)
Търговски и други задължения	(1,789)	(1,789)	(14,271)	(14,271)
	(31,124)	(31,124)	(34,238)	(34,238)

25. Задължения при пенсиониране

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2009 година възлиза на 39 хил. лева. Приблизителния размер на условните задължения към 31 декември 2008 и 31 декември 2009 година и разходите за заплати се основават на актюерски доклад, при който се използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 6.2%;
- Очаквано увеличение на заплатите: 5%
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

Движения в стойността на нетните задължения за обезщетение при пенсиониране признати в отчета за финансовото състояние

В хиляди лева	31 декември 2009	31 декември 2008
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	45	-
Изплатени обезщетения при пенсиониране	-	-
Разходи признати в отчета за доходите (виж по-долу)	(6)	45
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	39	45

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

25. Задължения при пенсиониране, продължение

Разходи признати в печалби и загуби

В хиляди лева	31 декември 2009	31 декември 2008
Стойност на придобите права през годината	-	45
Лихви върху задължения	-	-
Актюерска загуба/печалба за периода	(6)	-
	(6)	45

Обезщетения при пенсиониране

В хиляди лева	31 декември 2009	31 декември 2008
Дългосрочни задължения	39	45
Краткосрочни задължения	-	-
	39	45

26. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2009 г. Дружеството не е поело ангажимент за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване.

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

27. Оперативен лизинг

Лизинг като наемател

Дружеството не е страна по договори за оперативен лизинг, класифицирани като неотменяеми договори.

Други плащания по оперативен лизинг са дължими както следва:

В хиляди лева	31 декември 2009	31 декември 2008
Под една година	1,666	1,731
Между една и пет години	5,715	6,560
Над пет години	-	777
	7,381	9,068

Плащанията по оперативен лизинг, описани по-горе са свързани с договор за оперативен лизинг, сключен с Хемус Еър ЕАД за наем на хангар и прилежащата земя. Първоначалния срок на договора е до 30 юни 2014 г., с три последователни опции за удължаване, всяка от които с продължителност 7,5 г. Стойността на наема е фиксирана, но от 2013 г. ще се индексира съгласно приложение в договора. Гореописаните плащания по оперативен лизинг представляват очакваните лизингови плащания за уговорения първоначален лизингов период.

Към текуща дата, намерението на ръководството е да упражни опциите за удължаване на наемният срок, описани в договора. Направен е анализ от страна на ръководството на Дружеството на договора за наем, сключен с Хемус Еър за комбиниран наем на хангар и прилежащата земя, намираща се на Летище София, за най-подходящо класифициране на договора, съгласно разпоредбите на МСФО. След анализиране на зададените критерии, заключението на ръководството е, че целият договор за наем следва да се класифицира като оперативен лизинг, за който се прилагат правилата, регламентирани в МСС 17 – *Лизинг*.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

28. Свързани лица

Идентифициране на свързаните лица

Дружеството има отношение на свързано лице с предприятия под общ контрол на групата Луфтханза, а именно:

- LUFTHANSA TECHNIK AG
- Shannon Aerospace
- Lufthansa German Airlines
- Lufthansa Technik Painting Shannon
- Lufthansa Technik Budapest
- Lufthansa Systems Infratec
- Lufthansa Worldshop
- Lufthansa Technik Switzerland
- Lufthansa Technik Philippines
- Lufthansa Technik Logistic
- Lufthansa Technical Training
- Lufthansa Systems Business Solutions
- Deutsche Lufthansa AG

Дружеството също така има отношение на свързано лице с миноритарния собственик Българиън Авиейшън Груп АД и с ключовия управляващ персонал над ружеството.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

28. Свързани лица, продължение

Транзакции с други свързани лица

Другите крайни салда на вземания и задължения от/към свързани лица в края на годината, както и транзакциите (без ДДС, където се прилага) с предприятията под общ контрол на групата Луфтханза през 2009 и 2008 година, са както следва:

	Стойност на сделките за годината приключила на 31 декември		Крайни салда към 31 декември Вземания/ (Задължения)	
В хиляди лева	**2009**	**2008**	**2009**	**2008**
Продажба на стоки и услуги				
Луфтханза Техник АГ- майка на Дружеството	40,541	5,978	1,049	5,977
Lufthansa Technik Painting Shannon	102	-		
Lufthansa Technik Budapest	15	-		
Deutsche Lufthansa AG	35	-		
Получени аванси	-	-	(176)	(2,431)
	40,693	5,978	873	3,546
Покупка на стоки и услуги				
Луфтханза Техник АГ-майка на Дружеството	3,535	2,512	-	2,512
Shannon Aerospace	1,407	2,251	-	2,251
Lufthansa German Airlines	529	407	-	407
Lufthansa Technik Painting Shannon	246	298	-	298
Lufthansa Technik Budapest	534	270	-	270
Lufthansa Systems Infratec	820	117	-	117
Lufthansa Worldshop	43	-	-	-
Lufthansa Technik Switzerland	7	-	-	-
Lufthansa Technik Philippines	118	-	-	-
Lufthansa Technik Logistic	108	-	-	-
Lufthansa Technical Training	29	-	-	-
Lufthansa Systems Business Solutions	1,301	-	-	-
	8,667	5,855	-	5,855

Всички крайни салда със свързани лица са при пазарни цени и се уреждат в брой до един месец от датата на отчета. Никое от салдата не е обезпечено.

29. Събития след датата на баланса

Няма съществени събития след датата на изготвяне на отчета, които биха довели до корекции и оповестявания в отчета.

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собствениците на
"Луфтханза Техник София" ООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "Луфтханза Техник София" ООД ("Дружеството"), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2009 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приложими в Европейския Съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в *съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти*. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооператив ("КПМГ Интернешънъл"), швейцарско юридическо лице.

Вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията ЕИК 040595851

IBAN BG06 RZBB 9155 1060 2664 18
BIC RZBBBGSF
Райфайзенбанк (България) ЕАД

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2009 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приложими в Европейския Съюз.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2009 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителя на Дружеството на 25 февруари 2010 година, се носи от ръководството на Дружеството.

София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

0634 Цветелина Колева Регистриран одитор

Гилбърт МакКол
Съдружник

Цветелина Колева
Регистриран одитор

София, 26 февруари 2010 година

КПМГ България ООД
бул. "България" №45/А
София 1404
България

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА